

关于高级财务会计 企业重组与清算会 计



LOGO


案例导读



“ST”公司重组成功案例

——内蒙平煤集团重组*ST兴发，实现买壳上市

- ❖ **2007年6月20日**，内蒙古草原兴发股份有限公司（以下简称*ST兴发）发布公告：内蒙古平庄煤业（集团）有限责任公司（以下简称平煤集团）得公司控股权，实现买壳上市。
- ❖ **1997年上市以来**，*ST兴发及其大股东出现一系列重大违规问题。**2001年**，公司股东银联投资配股款抽逃形成股东占款**2.56亿元**；**2003年**以来，公司通过银行账户虚假收支、虚构投资项目、虚构灾害损失等方式，累计虚增资产**18.62亿**，虚增收入**16.56亿元**，虚增利润**15.59亿**，虚构对养殖户赔偿款**3.39亿**。
- ❖ **2006年**，问题集中爆发，公司经营急剧恶化，现金流基本枯竭，生产经营陷于停顿，大量到期债务不能偿还，濒临破产。



❖ **06年11月**，内蒙古自治区政府推动平煤集团对*ST兴发重组。首先，平煤集团以其评估值为**4.07亿元**的铁路固定资产，置换*ST兴发对原股东银联投资和万顺食品的其他应收款**3.91亿元**，从而解决关联方占用问题；其次，平煤集团以其评估值为**26.97亿元**的五家煤矿的固定资产及采矿权，置换出*ST兴发截至**2006年6月30日**的所有资产及部分负债**12.83亿元**；第三，平煤集团以置换获得的原*ST兴发资产**5.51亿元**为对价受让*ST兴发前三大股东合计占总股本**36.29%**的股份，原先*ST兴发同养殖户签订的协议执行主体转换为**5.51亿**资产受让者；最后，*ST兴发以**2.47元/股**的价格向平煤集团定向增发**4亿股**，购买置出资产和置入资产间差价**14.14亿元**的资产。由此，平煤集团合计持有*ST兴发**61.42%**的股份，成为**第一大股东**，同时完成年产近**700万吨**的煤矿资产置入工作。

评价



- ❖ 内蒙古自治区政府通过主导 *ST 兴发重组，取得了一举多赢的结果。一是有效化解了公司退市和破产风险，使其脱胎换骨，起死回生；二是实现了省内优势资源企业整体上市，为利用资本市场，做大做强提供了新的平台；三是国有企业以较低成本取得上市公司控股权，实现了国有股权流通和保值增值。

第八章 企业重组与清算会计



第一节 企业重组与清算会计概述（理解）

第二节 企业重组会计（掌握）

第三节 企业清算会计（掌握）



核心知识点：

对企业重组与清算的会计处理

第一节 企业重组与清算会计概述



一、关于企业重组、清算、破产的概念

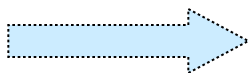
二、财务困境与企业重组、清算

(一) 企业重组的概念



❖ 企业重组

广义



❖ 包括企业的所有权、资产、负债、人员、业务等要素的重新组合和配置。

狭义



❖ 企业以**资本保值增值**为目标，运用**资产重组**、**债务重组**和**产权重组**方式，优化企业资产结构、负债结构和产权结构，以充分利用现有资源，实现资源优化配置。

（二）企业清算的概念



❖1、目的

通过法律和会计等必要程序对企业的一切法律关系进行清理和终结，包括收回债权、清偿债务和分配剩余财产等，以真实、合法地反映企业财产、债务以及偿债后剩余财产的分配情况，提供有关资产变现价值和债务清偿程度的相关信息。

❖2、概念

清算是指在企业面临终止的情况下，负有清算义务的主体按照法律规定的方式、程序对企业的资产、负债、股东权益等公司的状况作全面的清理和处置，使得企业与其它社会主体之间产生的权利和义务归于消灭，从而为企业的终止提供合理依据的行为。

企业的清算是基于企业面临终止的情况发生的

(三) 企业破产的概念



- ❖ **1、概念：**是指当债务人的全部资产不足以清偿到期债务时，债权人通过一定程序将债务人的全部资产供其平均受偿，从而使债务人免除不能清偿的其他债务；并由法院宣告破产解散。
- ❖ **2、企业破产的两层含义：**
 - 一是资不抵债时发生的破产
 - 二是指债务人不能清偿到期债务被法院宣告破产

（四）重组、清算、破产之间的关系



1、联系：

- ①都需要进行清算
- ②重组成功，企业继续存在；重组失败，企业破产。
- ③正常清算中发现资不抵债，转入破产清算；
破产企业资产大于负债，同正常清算。
- ④在财产分配的会计处理上有相似之处。

（四）重组、清算、破产之间的关系



2、区别：

- ❖ ①企业重组是在“持续经营”的基础上进行，企业重组的结果不是公司经营活动的终止，而是使公司“轻装上阵”。
- ❖ ②但清算与破产则不同，其结果都是公司经营活动的终止。

二、财务困境与企业重组、清算



- ❖ （一）财务困境的含义及表现
- ❖ （二）财务困境的成因分析
- ❖ （三）财务困境的解救措施

（一）财务困境的含义及表现



1、概念： 一般为企业履行经营义务时受阻的状态

2、三层涵义：

①企业资产总额超过负债总额，但资产配置的流动性差，企业的现金净流量低，经营效益差；

②最近两个会计年度净利润为负数，并且最近一个会计年度股东利益低于注册资本；

③企业的负债总额超过企业资产的公允价格，经协商进入重组状态。

注意：

重组与清算未必都是因财务陷入困境引起。

但企业一旦在财务上陷入困境，则往往需要进行重组和清算，以化解危机或终止经营，甚至进入法律程序。



（二）财务困境的成因分析



- ❖ 1. 经营管理上的失误
- ❖ 2. 经济政策和国家法规的影响
- ❖ 3. 丧失核心竞争能力的多元化投资
- ❖ 4. 经营杠杆的负效应

(三) 财务困境的解救措施



1、非诉诸法律的解救措施

- ① 债务重组
- ② 准改组

2、诉诸法律的解救措施

- ① 重整
- ② 和解
- ③ 破产清算

第二节 企业重组会计



❖ 一、企业重组的种类 (理解)

❖ 二、企业重组的程序 (理解)

❖ 三、企业重组的会计处理 (**掌握**)

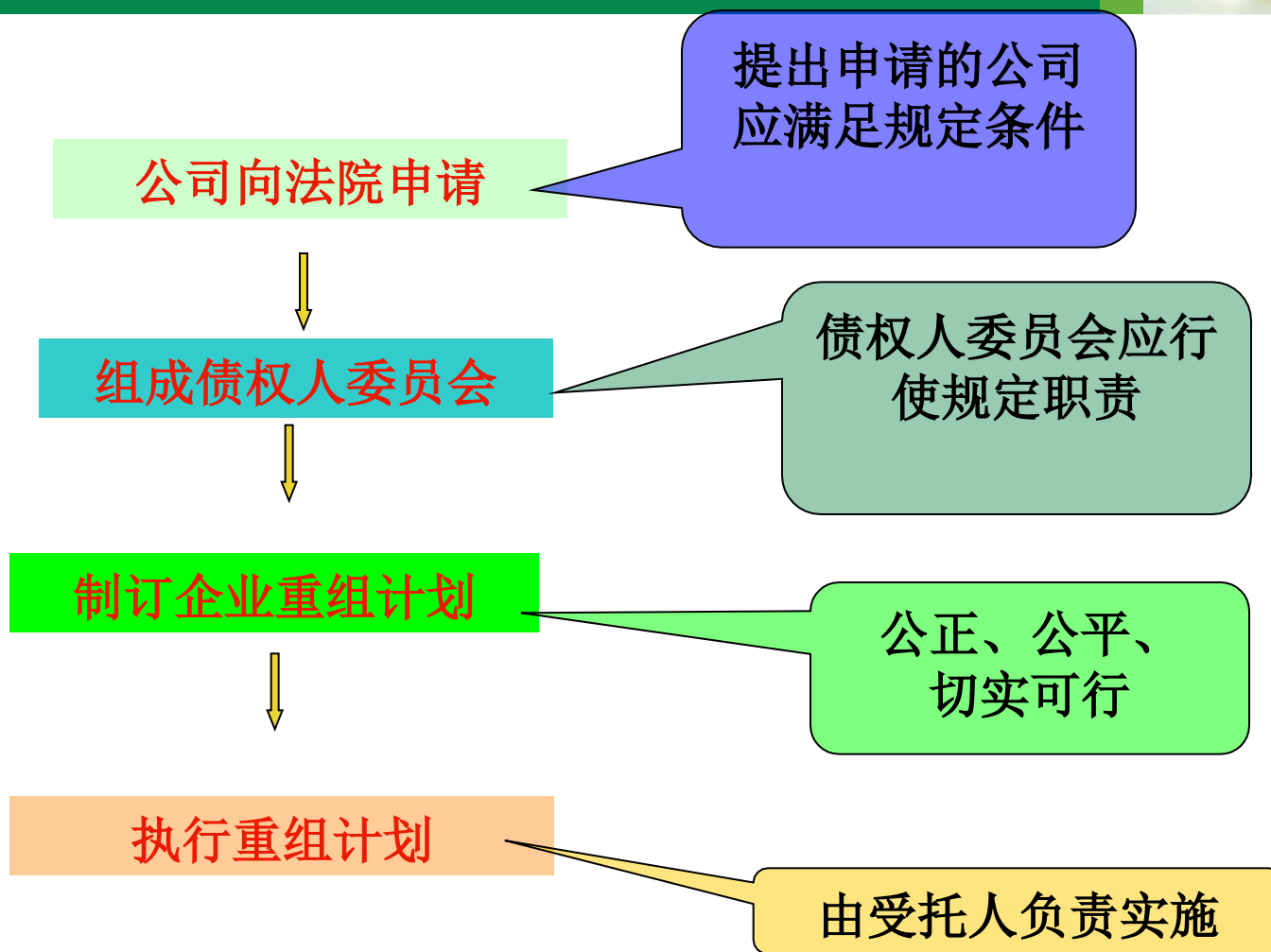


一、企业重组——种类



- ❖ 1.改制：改革企业体制
- ❖ 2.产权转让：两个以上产权主体就企业的全部或部分产权进行有偿转让
- ❖ 3.合并：吸收合并和新设合并
- ❖ 4.分立：一个企业分成两个或两个以上企业
- ❖ 5.托管：企业投资者通过契约的形式，将企业法人的财产的部分或全部委托给经营能力较强的法人。
- ❖ 注意：企业重组既可能发生在经营良好的转制企业，也可能发生在经营管理不善的财务困难企业。

二、企业重组的程序



三、企业重组的会计处理



（一）企业重组会计的主要内容

- ❖1、交付托管资金
- ❖2、偿付有优先清偿权的债务
- ❖3、支付重组费用
- ❖4、对公司现有负债进行重组
- ❖5、确认并结转重组费用和重组损益
- ❖6、编制重组后资产负债表

（二）有关账务处理

P251 例9-1

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/846025150020010110>